Fiche Mensuelle
Novembre 2023

TreeTop Global Conservative (EUR)

Compartiment de TreeTop Global SICAV - Géré par TreeTop Asset Management S.A., société de gestion de droit luxembourgeois

La présente communication publicitaire à elle seule ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lue préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés (DIC), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

Gestionnaires

Jacques Berghmans
Andrew Dalrymple
Sharon Bentley-Hamlyn

Classes d'action

Classe A - EUR capitalisation

VNI au 30/11/23	€ 103.16
Code ISIN	LU1229301061
Date de lancement	11/05/2015

Classe D - EUR distribution

VNI au 30/11/23	€ 81.26
Code ISIN	LU1229301145
Date de lancement	11/05/2015

Informations Générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV de droit luxembourgeois
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Actifs nets du compartiment	€ 11 millions
Banque dépositaire et Service fin. Luxembourg	Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Service fin. Belgique	Banque Degroof Petercam SA
Auditeur externe	PricewaterhouseCoopers
Calcul de la VNI	Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	A: 1.3%; D: 1.3%
Coûts de transaction par classe d'action	A: 0.3%; D: 0.3%
Souscription minimum	€ 250
Frais d'entrée	0%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4000 (classe A) Non applicable (classe D)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	30% à la sortie (cf article 19bis du CIR)
Précompte mobilier belge	Non applicable (classes A) 30% sur dividendes (classe D)
Définition	Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

Indicateur de risque

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Pour plus d'informations sur l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers DIC et prospectus.

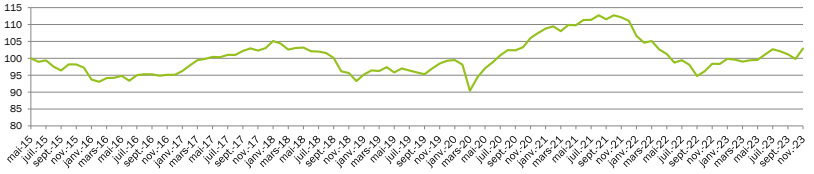
OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe A EUR)

Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le moyen terme, tout en préservant une partie des capitaux investis, par le biais d'une gestion active d'un portefeuille diversifié composé de différentes classes d'actifs.
Dans des conditions normales de marché, le produit investit dans un portefeuille diversifié privilégiant la classe d'actifs des instruments à revenu fixe : principalement des obligations, des instruments du marché monétaire et des dépôts bancaires en euro. Toutefois, jusqu'à un tiers du portefeuille pourra être investi en actions. Le produit pourra investir dans ces classes d'actifs soit directement soit au travers de parts de fonds. Le cas échéant, le produit investira dans des produits en euro, couverts contre le risque de change pour autant que ces produits existent. Il pourra investir dans des titres d'émetteurs du monde entier, en ce compris les marchés émergents. Aux fins de diversifier les sources de performance, le gestionnaire investit dans différentes classes d'actifs et sélectionne dans chacune de ces classes des titres ou des parts de fonds gérés par différents gestionnaires. La composante du portefeuille investie en action sera principalement constituée de parts de fonds de TreeTop Asset Management qui, appliquent chacun leur propre approche en matière de gestion active. Le produit est géré de manière discrétionnaire sans référence à un indice boursier.
Vous pouvez placer quotidiennement des ordres d'achat ou de vente du produit.
Ce produit ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré est ajouté au prix du produit).
Le produit s'adresse à des investisseurs particuliers souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 3 ans). L'investisseur doit avoir une bonne connaissance des risques liés aux marchés financiers et être prêt à accepter des pertes en capital dues aux fluctuations de la valeur des actifs en portefeuille.
Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DIC du produit.
L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre moyen et élevé, et il est probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le produit investit et par voie de conséquence sur la valeur du produit lui-même.
Ce niveau de risque reflète le fait que le produit peut investir jusqu'à un tiers de son portefeuille dans des actions ou des parts de fonds investissant dans des actions et/ou des obligations convertibles, et qu'il peut favoriser des régions et des secteurs économiques particuliers, y compris des marchés émergents.
Dans des conditions de marché inhabituelles, d'autres risques pourraient apparaître : risque de liquidité (difficulté de vendre les obligations convertibles au prix souhaité et au moment voulu), de défaut (les obligations d'un émetteur pourraient devenir sans valeur s'il était incapable de rembourser ses dettes), de contrepartie (si une entité avec laquelle le produit fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements ou ne serait plus en mesure de le faire), juridiques et fiscaux (changements apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.
Ce produit n'intégrant pas de protection du capital, notamment contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement, mais pas plus que le montant de votre investissement.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe A EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Global Conservative A EUR depuis l'origine

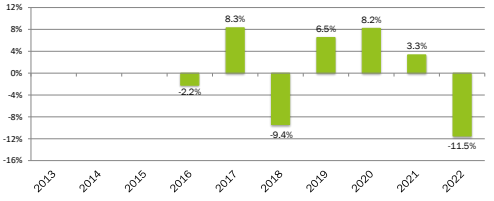


Résumé des performances
Données au 30 novembre 2023

	TreeTop Global Conservative A EUR
Rendements cumulés	
Novembre	3.1%
YTD	4.6%
1 an	4.6%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	-1.0%
5 ans	1.5%
Origine*	0.4%

** la classe A a été lancée le 11/05/15*
Source : Degroof Petercam Asset Services pour la période 2015-2023 (base 100 au 11/05/15).

Performances annuelles de TreeTop Global Conservative A EUR depuis l'origine
Au 31 décembre de chaque année



Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.
Une autre classe d'action existe (D EUR), et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management et figurent également sur le site https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

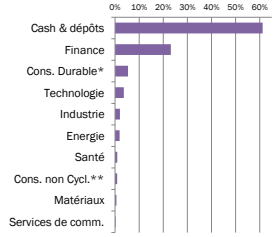
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source: TreeTop Asset Management

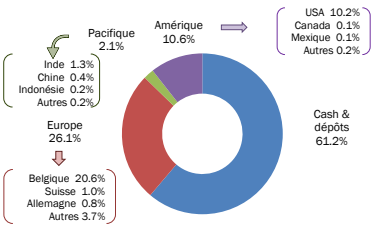
Principales positions du portefeuille

Val.Mob.	Emetteur	Sous-jacent	Pays	Secteur	% VNI
Fonds	TREETOP WD ESG LEAD. EQ. INDEX	TREETOP WD ESG LEAD. EQ. INDEX	BELGIQUE	FINANCE	11.1%
Oblig. Conv.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	BELGIQUE	FINANCE	9.5%
Action	EXPEDIA	EXPEDIA	USA	CONS. DURABLE	0.9%
Action	GOLDMAN SACHS GROUP	GOLDMAN SACHS GROUP	USA	FINANCE	0.7%
Action	DISCOVER FIN. SERV.	DISCOVER FIN. SERV.	USA	FINANCE	0.7%
Action	MARATHON PETROLEUM	MARATHON PETROLEUM	USA	ENERGIE	0.6%
Action	GENERAL MOTORS	GENERAL MOTORS	USA	CONS. DURABLE	0.5%
Action	LOWE'S COS	LOWE'S COS	USA	CONS. DURABLE	0.4%
Action	MARATHON OIL	MARATHON OIL	USA	ENERGIE	0.4%
Action	DINO POLSKA	DINO POLSKA	POLOGNE	CONS. NON CYCL.	0.3%
TOTAL					**25.1%**

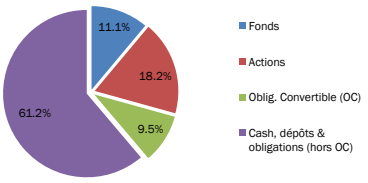
Diversification sectorielle



Diversification géographique



Allocation d'actifs



** Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont sensibles aux cycles économiques (automobile, biens ménagers durables, habillement, hôtels, restaurants, loisirs, médias et commerce de détail).*
*** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques (alimentation, boissons et tabac, biens ménagers non durables, produits d'hygiène personnelle, pharmacie et supermarchés).*

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, anglais et néerlandais, sont disponibles sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A. 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg et auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: Banque Degroof Petercam SA, rue de l'Industrie 44 B-1040 Bruxelles. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management Belgium (adresse ci-contre) ou au Service de médiation: Ombudsfin, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.be). Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop". La société de gestion peut, dans les conditions prévues par l'article 93bis de la Directive 2009/65/EC, décider de suspendre la commercialisation des classes d'action du fonds en Belgique. Les investisseurs disposeront alors, d'un délai de préavis leur permettant de sortir sans frais.

TreeTop Asset Management Belgium
79 rue des Francs boîte 7
B-1040 Bruxelles
Tél: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com